

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

DPAM L Patrimonial Fund

(ein Teilfonds der DPAM L, ein fonds (SICAV) nach dem luxemburgischen Recht)

verwaltet von Degroof Petercam Asset Services S.A.

Klasse V - ISIN: LU0966595554

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

- Den Wert Ihrer Anlage mittel- bis langfristig steigern.

Anlagepolitik

- Der Teilfonds investiert vorwiegend direkt oder über andere Fonds in Aktien, in Anleihen, einschließlich Anleihen mit einem niedrigen Rating, und in Geldmarktinstrumente. Der Teilfonds kann weltweit in Wertpapiere investieren, die auf eine beliebige Währung lauten. Bei der Anlage in anderen Fonds kann es zur Redundanz bestimmter Kosten kommen.
- Bei einer aktiven Verwaltung verteilt der Anlageverwalter die Anlagen auf verschiedene Anlageklassen und Länder auf der Grundlage von makro- und mikroökonomischen Kriterien. Anschließend wählt der Anlageverwalter Wertpapiere mit einem attraktiven Renditepotenzial im Verhältnis zum eingegangenen Risiko aus.
- Referenzindex: 3-Monats-Euribor Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Das bedeutet, dass der Portfolioverwalter nicht das Ziel verfolgt, die Performance des Index nachzubilden. Dieser dient lediglich dem Performancevergleich und der Berechnung der Performancegebühr. Die Auswahl und die Gewichtung der Vermögenswerte im Portfolio des Teilfonds können erheblich von der Zusammensetzung des Index abweichen.
- Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um von Marktschwankungen zu profitieren bzw. sich dagegen zu schützen oder auch zum Zweck der effizienten Portfolioverwaltung.

Zeichnung/Rücknahme

- Sie können an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg Anteile des Teilfonds kaufen oder verkaufen.

Anteilsategorien

- Die Anteile sind Ausschüttungsanteile, die in Form von Aktien ausgegeben werden, die einen Ertrag an ihren Inhaber zahlen.

Anlagehorizont

- Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die die Risiken des Teilfonds verstehen und Anlagen über eine Mindestdauer von fünf Jahren tätigen möchten

Begriffsbestimmungen

- **Aktie:** Finanztitel, der einem Anteil am Kapital einer Gesellschaft entspricht und in der Regel einen Anspruch auf Dividenden verleiht.
- **Derivat:** Finanzielle Wertpapiere, deren Wert an einen oder mehrere Zinssätze, Indizes, Aktien, Devisen, Rohstoffe oder andere zugrundeliegende Vermögenswerte gebunden ist.
- **Geldmarktinstrumente:** Finanzinstrumente, die einfach in Barmittel umgewandelt werden können und darauf ausgerichtet sind, einen stabilen Wert, Zinsen und ein sehr geringes Verlustrisiko zu bieten.
- **Anleihe mit niedrigem Rating:** Von einem Unternehmen, einem Staat oder einer Organisation begebene Wertpapiere, die im Allgemeinen einen Anspruch auf Zinsen begründen. Anleihen mit einem niedrigen Rating bieten im Allgemeinen eine höhere Verzinsung, bergen aber ein größeres Ausfallrisiko.

Risiko- und Ertragsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Da jede Kapitalanlage mit einem Risiko behaftet ist, sind Renditen (Gewinne) aus Anlagen naturgemäß unsicher. Das Risiko- und Ertragsprofil Ihrer Anlage wird durch einen synthetischen Indikator angezeigt, mit dem der Teilfonds in einer Skala von 1 (niedrigste Risikokategorie) bis 7 (höchste Risikokategorie) eingestuft wird.
- Die Einstufung des Risiko-/Ertragsprofils wurde auf der Grundlage der Veränderungen des Werts des Portfolios („Volatilität“) in den letzten fünf Jahren ermittelt (oder auf Grundlage von Simulationen, die abhängig von einem geeigneten Referenzindex generiert wurden, wenn der Teilfonds bzw. die Anteilsklasse seit weniger als fünf Jahren besteht). Diese Einstufung gibt einen Hinweis darauf, welche Rendite dieser Teilfonds erzielen kann und welchen Risiken Ihr Kapital ausgesetzt ist. Jedoch bedeutet sie nicht, dass sich das hier angegebene Risiko-/Ertragsprofil nicht mit der Zeit ändern kann.
- Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds herangezogen werden.
- Die niedrigste Risiko- und Ertragskategorie (Kategorie 1) stellt keine risikolose Anlage dar.
- Der Teilfonds ist in einer diversifizierten Reihe von Anlageklassen engagiert.
- Das in diesen Teilfonds investierte Kapital ist nicht mit einer besonderen Garantie oder einem besonderen Schutz ausgestattet. Daher können Sie das in diesen Teilfonds angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.

Bestimmte Risiken werden durch das angegebenen Risiko- und Ertragsprofil nicht (oder nicht angemessen) widerspiegelt. Folgende der erläuterten Risiken können sich auf das Risiko- und Ertragsprofil und die Rendite des Teilfonds wesentlich auswirken:

- **Kreditrisiko:** Risiko, dass die Anleihen ihren Wert verlieren, wenn der Emittent der Anleihen seine Verbindlichkeiten nicht zu den festgelegten Fälligkeitsterminen erfüllen kann.
- **Liquiditätsrisiko:** Finanzielle Wertpapiere können zu einem bestimmten Zeitpunkt nicht schnell verkauft oder nur mit einem Abschlag veräußert werden.
- **Kontrahentenrisiko:** Der Teilfonds kann Verluste erleiden, wenn ein Marktteilnehmer, mit dem er in Beziehung steht, ausfällt.
- **Operationelle Risiken:** In allen Märkten und insbesondere in Schwellenmärkten kann der Teilfonds einen Teil oder sein gesamtes Vermögen bei nicht ordnungsgemäßer Verwahrung der Vermögenswerte, im Fall von Betrug, Korruption, politischer Maßnahmen oder sonstiger unerwünschter Ereignisse verlieren.
- **Konzentrationsrisiko:** Wenn ein Teilfonds seine gesamten Anlagen auf ein Land (oder eine Region oder einen Sektor) konzentriert, kann sein Wert im Fall eines unerwünschten Ereignisses einbrechen.
- **Verwaltungsrisiko:** In Ausnahmesituationen am Markt können sich die üblichen Verwaltungstechniken als ineffizient oder ungünstig erweisen.
- **Derivatrisiko:** Einige Derivate könne die Volatilität des Teilfonds erhöhen oder den Teilfonds Verlusten aussetzen, die über den Wert dieser Derivate hinausgehen.

Kosten

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge werden für die Funktionsweise des Fonds (einschließlich Vermarktung und Vertrieb des Fonds) verwendet. Diese Kosten, sowie die laufenden Kosten und gegebenenfalls alle Performancegebühren, schmälern die potenzielle Rendite Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	2.00%
Rücknahmeabschläge	Nicht anwendbar.

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	0.71%
------------------------	-------

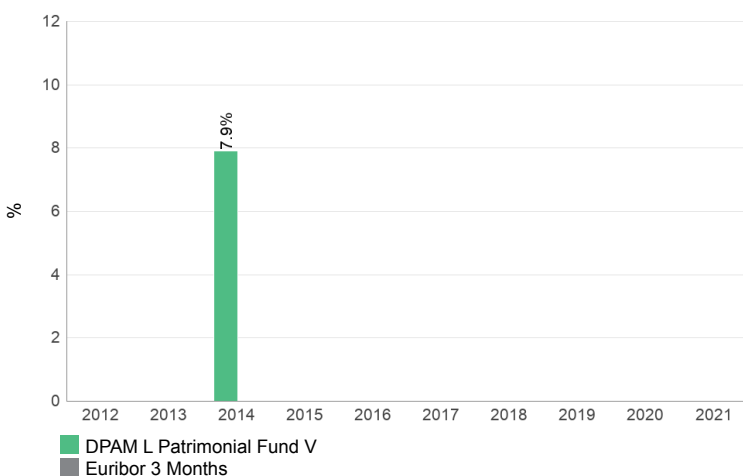
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

10.00 % des Betrags der positiven Performance des Teilfonds, die sowohl eine bestimmte Performance-Schwelle (High Water Mark) als auch einen bestimmten Referenzindex überschreitet (Euribor 3M). Die verbuchten Performancegebühren werden vom Fondsmanager endgültig vereinnahmt.

- Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze. Diese Kosten können im Einzelfall niedriger sein. Bitte fragen Sie Ihre Vertriebsstelle oder Ihren persönlichen Berater nach der tatsächlichen Höhe dieser Kosten.
- Die laufenden Kosten wurden auf der Grundlage der geschätzten erwarteten jährlichen Gesamtkosten berechnet. Eine solche Schätzung kann z. B. anhand der Kosten einer vergleichbaren Anteilsklasse erfolgen).
- Nicht darin enthalten sind hingegen: (i) Kosten, die dem Teilfonds entstehen, wenn er andere Anlagen als Anlagen in Fondsanteilen tätig und, gegebenenfalls, (ii) an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Performancegebühren).
- Bei einem Wechsel des Teilfonds können Ihnen besondere Kosten belastet werden.
- Weitere Informationen über sämtliche Kosten sowie Berechnungsverfahren finden Sie im Prospekt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Das nachfolgende Diagramm stellt die Wertentwicklung dieser Anteilsklasse in dem dort angegebenen Zeitraum dar.
- Die angegebenen Daten sind rein indikativ und stellen in keinem Fall eine Garantie für die künftige Wertentwicklung dar.
- Der Teilfonds wurde 2010 aufgelegt. Die Klasse wurde 2013 aufgelegt und 2015 auf Initiative der Anleger vollständig zurückgezahlt. Die Klasse wird Anlegern nach wie vor angeboten, auch wenn seitdem keine Neuzeichnungen vorgenommen wurden.
- Diese Angaben zur Wertentwicklung wurden in EUR berechnet und berücksichtigen (ohne Ausnahme) alle Kosten und Gebühren, die dem Teilfonds belastet werden.

Praktische Informationen

- **Verwahrstelle:** Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
- Zusätzliche Informationen zu DPAM L (der „Fonds“), zu anderen Klassen des Teilfonds und zu anderen Teilfonds des Fonds erhalten Sie auf Anfrage beim eingetragenen Sitz des Fonds oder von Degroof Petercam Asset Services S.A., wo Sie auch kostenlos ein Exemplar des Verkaufsprospekts und die aktuellsten Jahres- und Halbjahresberichte auf Französisch, Niederländisch oder Englisch anfordern können.
- Die Anteilspreise sind erhältlich auf der Website <http://www.dpas.lu/funds/list> oder www.fundsquare.net und auf schriftliche Anfrage bei Degroof Petercam Asset Services S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.
- Der Fonds unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen und -vorschriften. Dies kann Auswirkungen auf Ihre persönliche Steuersituation entsprechend Ihrem Wohnsitzland haben.
- *Degroof Petercam Asset Services S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.*
- Anleger können Anträge für den Umtausch in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Teilfonds oder einen anderen Teilfonds des Fonds stellen, sofern die Voraussetzungen für die Eignung gegeben sind. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.
- Der Prospekt und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte stehen ebenfalls auf der Website <http://www.dpas.lu/funds/list> oder www.fundsquare.net zur Verfügung.
- Die derzeitige Vergütungspolitik ist unter www.dpas.lu verfügbar. Die Politik umfasst eine Beschreibung der Art und Weise, in der die Vergütungen und Leistungen berechnet werden sowie die Identität der Personen, die mit deren Zuteilung betraut sind. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenfrei erhältlich.
- Der Fonds kann in Ergänzung zum vorliegenden Teilfonds weitere Teilfonds umfassen. Die Vermögenswerte eines jeden Teilfonds sind voneinander getrennt. Somit ist jeder Teilfonds nur für seine eigenen Verluste und Schulden haftbar und kann nicht für die Verluste und Schulden anderer Teilfonds des Fonds herangezogen werden.
- DPAM L
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
<http://www.dpas.lu/funds/list>
www.fundsquare.net